

NTR INVEST A/S

Sankt Annæ Plads 13, 3
1250 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/04/2016

Ole Mikkelsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NTR INVEST A/S Sankt Annæ Plads 13, 3 1250 København K
	CVR-nr: 33032706 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 0900 København C DK Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 København S DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 for NTR Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22/03/2016

Direktion

Ole Mikkelsen
Direktør

Bestyrelse

Niels Thomas Heering
Formand

Per Wetke Hallgren

Ole Mikkelsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NTR Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 22/03/2016

Christian Sanderhage
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

NTR Invest A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris, og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger samt omkostninger til revision.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter, der indregnes, når selskabet har erhvervet endelig ret hertil, hvilket typisk er på tidspunktet for afholdelse af generalforsamling i den tilknyttede virksomhed.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Udbytte indtægtsføres i det omfang det svarer til indtjening efter overtagelsen af kapitalandele. Modsætningsvis skal udbytte, der hidrører fra indtjening

optjent før overtagelsen, indregnes som reduktion af kostprisen på kapitalandele. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-34.063	-38.216
Resultat af ordinær primær drift		-34.063	-38.216
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.024.451	7.878.510
Andre finansielle indtægter		676.679	475.457
Øvrige finansielle omkostninger		-8.983.378	-9.613.507
Ordinært resultat før skat		-6.316.311	-1.297.756
Skat af årets resultat	1	714.509	400.279
Årets resultat		-5.601.802	-897.477
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.601.802	-897.477
I alt		-5.601.802	-897.477

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		91.061.062	98.536.611
Finansielle aktiver i alt	2	91.061.062	98.536.611
Langfristede aktiver i alt		91.061.062	98.536.611
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.293.680	21.166.722
Tilgodehavende skat		714.509	400.279
Tilgodehavender i alt		27.008.189	21.567.001
Likvide beholdninger		31.763	976.511
Kortfristede aktiver i alt		27.039.952	22.543.512
Aktiver i alt		118.101.014	121.080.123

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		1.001.000	1.001.000
Overført resultat		-3.548.751	1.806.053
Egenkapital i alt		-2.547.751	2.807.053
Gæld til banker		2.150.000	9.350.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		99.257.670	78.384.555
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.395.866	17.576.181
Langfristede forpligtelser i alt		105.803.536	106.310.736
Gæld til banker		7.200.000	4.600.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		7.645.229	7.362.334
Kortfristede forpligtelser i alt		14.845.229	11.962.334
Forpligtelser i alt		120.648.765	118.273.070
Passiver i alt		118.101.014	121.080.123

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital my. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	1.001.000	1.806.053	2.807.053
Værdireguleringer af egenkapitalen	0	246.998	246.998
Årets resultat	0	5.601.802	5.601.802
Egenkapital, ultimo	1.001.000	3.548.751	2.547.751

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	714.509	400.279
	<u>714.509</u>	<u>400.279</u>

2. Finansielle aktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	110.775.104
Kostpris ultimo	<u>110.775.104</u>
Nedskrivninger primo	-12.238.493
Nedskrivninger i året	-7.475.549
Nedskrivninger ultimo	<u>-19.714.042</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>91.061.062</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Daniamant Holding A/S, Frederikssund	100%	41.984.913	4.119.612

Udloddet udbytte for regnskabsåret 2015 andrager DKK 9,5 mio.

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed inden for investering, handel og industri og anden i forbindelse hermed stående virksomhed direkte eller igennem datterselskaber.

Der er ikke udbetalt løn til direktion og tantieme til bestyrelsen i regnskabsperioden. Der har ikke været nogen ansatte i regnskabsperioden.

Service- og administrationsydelser leveres af NTR Holding A/S. Vederlag herfor indgår i Bruttotab.

Selskabets har tabt hele virksomhedskapitalen. Selskabets ejer har ydet et ansvarligt lån til selskabet, og bestyrelsen vurderer, at virksomhedskapitalen kan reetableres via selskabets drift og indtjening i de kommende år.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret aktier i Daniamant Holding A/S, nom. DKKt 4.200 samt afgivet selvskyldnerkaution for NTR Invest-koncernens bankgæld.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør DKK 91.061.062.

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NTR Holding A/S, Sankt Annæ Plads 13, 3., København K

Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NTR Invest A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for NTR Holding A/S, Sankt Annæ Plads 13, 3., København K, CVR-nr. 62 67 02 15.